

2. 資産運用の実績(一般勘定)

(1) 資産の構成

(単位:百万円、%)

区 分	平成28年度末		平成29年度 第1四半期会計期間末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	380,822	1.0	425,469	1.2
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	220,118	0.6	220,765	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	30,121,531	81.9	30,095,273	82.0
公 社 債	16,970,650	46.2	16,860,885	45.9
株 式	4,141,988	11.3	4,177,162	11.4
外 国 証 券	8,578,000	23.3	8,579,667	23.4
公 社 債	6,581,757	17.9	6,539,715	17.8
株 式 等	1,996,242	5.4	2,039,951	5.6
その他の証券	430,891	1.2	477,557	1.3
貸付金	4,681,981	12.7	4,638,052	12.6
保険約款貸付	260,726	0.7	256,933	0.7
一般貸付	4,421,255	12.0	4,381,119	11.9
不動産	878,498	2.4	876,038	2.4
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	485,612	1.3	458,493	1.2
貸倒引当金	△5,848	△0.0	△4,863	△0.0
合 計	36,762,716	100.0	36,709,229	100.0
うち外貨建資産	8,041,467	21.9	8,099,105	22.1

(注) 不動産については、土地・建物・建設仮勘定を合計した金額を計上しています。

(2) 資産の増減

(単位:百万円)

区 分	平成28年度 第1四半期累計期間	平成29年度 第1四半期累計期間
	現預金・コールローン	143,562
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	△4,830	647
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	△499,217	△26,257
公 社 債	25,983	△109,764
株 式	△181,258	35,173
外 国 証 券	△470,196	1,666
公 社 債	△314,248	△42,041
株 式 等	△155,948	43,708
その他の証券	126,254	46,665
貸付金	△102,323	△43,929
保険約款貸付	△4,285	△3,792
一般貸付	△98,038	△40,136
不動産	△2,334	△2,459
繰延税金資産	—	—
その他	80,560	△27,119
貸倒引当金	32	985
合 計	△384,550	△53,486
うち外貨建資産	△345,899	57,638

(注) 不動産については、土地・建物・建設仮勘定を合計した金額を計上しています。

(3)資産運用収益

(単位:百万円)

区 分	平成28年度 第1四半期累計期間	平成29年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	157,913	168,549
預貯金利息	6	2
有価証券利息・配当金	124,968	136,877
貸付金利息	21,582	20,066
不動産賃貸料	8,755	8,895
その他利息配当金	2,600	2,708
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	—	—
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	3,202	536
国債等債券売却益	5	166
株式等売却益	482	369
外国証券売却益	2,714	0
その他	—	—
有価証券償還益	16,548	14,287
金融派生商品収益	—	—
為替差益	—	69
貸倒引当金戻入額	31	659
その他運用収益	1	5
合 計	177,698	184,107

(4)資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成28年度 第1四半期累計期間	平成29年度 第1四半期累計期間
支払利息	5,003	2,654
商品有価証券運用損	—	—
金銭の信託運用損	—	—
売買目的有価証券運用損	—	—
有価証券売却損	625	7,267
国債等債券売却損	286	15
株式等売却損	339	3
外国証券売却損	—	7,248
その他	—	—
有価証券評価損	125,488	1,019
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	6,326	—
外国証券評価損	119,162	1,019
その他	—	—
有価証券償還損	398	621
金融派生商品費用	14,375	22,959
為替差損	87	—
貸倒引当金繰入額	—	—
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,391	2,377
その他運用費用	7,272	7,769
合 計	155,643	44,669

(5)売買目的有価証券の評価損益

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも売買目的有価証券の保有はなく、評価損益は計上していません。

(6) 有価証券の時価情報

(売買目的有価証券以外の有価証券のうち時価のあるもの)

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
満期保有目的の債券	4,715,320	5,537,852	822,531	823,812	△1,281
責任準備金対応債券	7,250,615	8,578,042	1,327,426	1,327,428	△1
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	13,550,699	17,067,658	3,516,959	3,602,161	△85,202
公社債	4,867,245	5,322,149	454,903	456,657	△1,753
株式	1,670,383	4,018,610	2,348,227	2,353,377	△5,149
外国証券	6,580,194	7,247,738	667,544	745,092	△77,548
公社債	5,934,260	6,461,472	527,211	597,262	△70,050
株式等	645,934	786,266	140,332	147,830	△7,497
その他の証券	361,309	406,195	44,885	45,633	△748
買入金銭債権	21,567	22,968	1,400	1,400	—
譲渡性預金	50,000	49,996	△3	0	△3
その他	—	—	—	—	—
合計	25,516,636	31,183,553	5,666,917	5,753,402	△86,485
公社債	16,515,746	19,103,521	2,587,775	2,589,550	△1,774
株式	1,670,383	4,018,610	2,348,227	2,353,377	△5,149
外国証券	6,700,479	7,374,594	674,114	751,679	△77,565
公社債	6,054,545	6,588,327	533,781	603,849	△70,067
株式等	645,934	786,266	140,332	147,830	△7,497
その他の証券	361,309	406,195	44,885	45,633	△748
買入金銭債権	218,717	230,634	11,917	13,162	△1,245
譲渡性預金	50,000	49,996	△3	0	△3
その他	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成29年度第1四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
満期保有目的の債券	4,685,923	5,497,134	811,210	812,450	△1,240
責任準備金対応債券	7,246,240	8,581,933	1,335,692	1,335,693	△0
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	13,439,749	17,050,245	3,610,495	3,677,133	△66,637
公社債	4,806,310	5,247,496	441,185	441,784	△598
株式	1,669,353	4,053,709	2,384,356	2,390,329	△5,973
外国証券	6,527,295	7,249,769	722,474	782,095	△59,621
公社債	5,868,451	6,419,651	551,200	607,701	△56,501
株式等	658,844	830,117	171,273	174,394	△3,120
その他の証券	392,056	453,215	61,159	61,603	△444
買入金銭債権	20,733	22,054	1,320	1,320	—
譲渡性預金	24,000	23,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—
合計	25,371,913	31,129,312	5,757,398	5,825,277	△67,878
公社債	16,419,699	18,991,193	2,571,493	2,572,110	△617
株式	1,669,353	4,053,709	2,384,356	2,390,329	△5,973
外国証券	6,647,359	7,376,087	728,727	788,349	△59,621
公社債	5,988,515	6,545,969	557,454	613,955	△56,501
株式等	658,844	830,117	171,273	174,394	△3,120
その他の証券	392,056	453,215	61,159	61,603	△444
買入金銭債権	219,444	231,106	11,662	12,884	△1,222
譲渡性預金	24,000	23,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—

(注) 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。

・時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末	平成29年度 第1四半期会計期間末
満期保有目的の債券	—	—
責任準備金対応債券	—	—
子会社株式及び関連会社株式	891,559	891,641
その他の有価証券	466,167	465,250
非上場国内株式	28,456	28,450
非上場外国株式	427,126	427,126
その他の外国証券	1,168	623
その他	9,416	9,050
合計	1,357,727	1,356,891

【ご参考】前表に、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券(外貨建の子会社株式及び関連会社株式等)の為替評価等を加えた時価情報は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,515,746	19,103,521	2,587,775	2,589,550	△1,774
株 式	1,670,383	4,018,610	2,348,227	2,353,377	△5,149
外 国 証 券	7,487,203	8,116,945	629,741	765,590	△135,848
公 社 債	6,054,545	6,588,327	533,781	603,849	△70,067
株 式 等	1,432,657	1,528,617	95,960	161,740	△65,780
そ の 他 の 証 券	362,367	407,324	44,956	45,726	△770
そ の 他	268,717	280,631	11,914	13,162	△1,248
合 計	26,304,417	31,927,033	5,622,615	5,767,406	△144,790

(単位:百万円)

区 分	平成29年度第1四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,419,699	18,991,193	2,571,493	2,572,110	△617
株 式	1,669,353	4,053,709	2,384,356	2,390,329	△5,973
外 国 証 券	7,433,538	8,121,031	687,492	805,859	△118,367
公 社 債	5,988,515	6,545,969	557,454	613,955	△56,501
株 式 等	1,445,023	1,575,061	130,038	191,904	△61,865
そ の 他 の 証 券	392,556	453,798	61,241	61,692	△450
そ の 他	243,444	255,106	11,661	12,884	△1,222
合 計	26,158,593	31,874,838	5,716,245	5,842,876	△126,631

- (注) 1. 本表に記載されていない平成28年度末の有価証券の帳簿価額は569,946百万円(非上場国内有価証券146,945百万円、非上場外国有価証券423,000百万円)です。
2. 本表に記載されていない平成29年度第1四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は570,212百万円(非上場国内有価証券147,212百万円、非上場外国有価証券423,000百万円)です。
3. この結果、開示率は平成28年度末97.8%、平成29年度第1四半期会計期間末97.9%となります。
4. 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。

(7) 金銭の信託の時価情報

・運用目的の金銭の信託

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

・満期保有目的、責任準備金対応、その他の金銭の信託

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

(8) デリバティブ取引の定量的情報

ア. 差損益の内訳（ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳）

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	51,422	△28,235	—	—	—	23,186
ヘッジ会計非適用分	△5	638	—	—	—	633
合 計	51,416	△27,597	—	—	—	23,819

(単位:百万円)

区 分	平成29年度第1四半期会計期間末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	52,397	△25,062	—	—	—	27,334
ヘッジ会計非適用分	—	△1,467	—	—	—	△1,467
合 計	52,397	△26,530	—	—	—	25,867

(注) ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益(平成28年度末:通貨関連△29,786百万円、平成29年度第1四半期会計期間末:通貨関連△24,053百万円)およびヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上しています。

イ. ヘッジ会計が適用されていないもの

○金利関連

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末				平成29年度第1四半期会計期間末			
	契約額等	時価		差損益	契約額等	時価		差損益
		うち1年超				うち1年超		
店頭 金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	200	200	△5	△5	—	—	—	—
合 計				△5				—

(注) 金利スワップの差損益は、時価を記載しています。

【ご参考】 金利スワップ契約の残存期間別構成

(単位:百万円、%)

区 分		平成28年度末						合計
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想 定 元 本	—	—	—	—	—	200	200
	平均受取金利	—	—	—	—	—	0.46	0.46
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.02	0.02

(単位:百万円、%)

区 分		平成29年度第1四半期会計期間末						合計
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想 定 元 本	—	—	—	—	—	—	—
	平均受取金利	—	—	—	—	—	—	—
	平均支払金利	—	—	—	—	—	—	—

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末				平成29年度第1四半期会計期間末			
	契約額等	うち1年超	時価	差損益	契約額等	うち1年超	時価	差損益
為替予約								
売建	117,654	—	591	591	110,097	—	△1,457	△1,457
米ドル	106,317	—	575	575	98,918	—	△1,040	△1,040
英ポンド	6,973	—	△23	△23	7,046	—	△242	△242
豪ドル	4,363	—	38	38	4,133	—	△175	△175
買建	11,171	—	46	46	16,183	—	△9	△9
米ドル	11,171	—	46	46	16,183	—	△9	△9
通貨オプション								
売建								
コール	105,400	—			—	—		
	(499)		—	499	(-)		—	—
米ドル	105,400	—			—	—		
	(499)		—	499	(-)		—	—
買建								
プット	89,250	—			—	—		
	(499)		0	△499	(-)		—	—
米ドル	89,250	—			—	—		
	(499)		0	△499	(-)		—	—
合 計				638				△1,467

(注) 1. 差損益欄には、為替予約については時価を記載し、オプション取引についてはオプション料と時価との差額を記載しています。

2. ()内には、貸借対照表に計上したオプション料を記載しています。

○株式関連

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

○債券関連

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

ウ. ヘッジ会計が適用されているもの

○金利関連

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成28年度末		
			契約額等	時価	
				うち1年超	
繰延ヘッジ	金利スワップ	保険負債	232,600	232,600	51,026
	固定金利受取/変動金利支払				
金利スワップの特例処理	金利スワップ	貸付金	16,755	8,755	395
	固定金利受取/変動金利支払				
合 計					51,422

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成29年度第1四半期会計期間末		
			契約額等	時価	
				うち1年超	
繰延ヘッジ	金利スワップ	保険負債	232,800	232,800	52,057
	固定金利受取/変動金利支払				
金利スワップの特例処理	金利スワップ	貸付金	16,684	3,684	339
	固定金利受取/変動金利支払				
合 計					52,397

【ご参考】 金利スワップ契約の残存期間別構成

(単位:百万円、%)

区 分		平成28年度末						合計
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想定元本	8,000	5,227	7,500	7,500	16,028	205,100	249,355
	平均受取金利	1.90	2.12	1.56	1.75	1.79	1.89	1.87
	平均支払金利	0.21	0.20	0.02	0.03	0.12	0.02	0.04

(単位:百万円、%)

区 分		平成29年度第1四半期会計期間末						合計
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想定元本	13,000	182	7,500	7,500	16,002	205,300	249,484
	平均受取金利	2.00	1.60	1.56	1.75	1.79	1.89	1.87
	平均支払金利	0.22	0.09	0.02	0.03	0.12	0.02	0.04

○通貨関連

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成28年度末			平成29年度第1四半期会計期間末		
			契約額等	うち1年超	時価	契約額等	うち1年超	時価
時価ヘッジ	為替予約 売建	外貨建 債券	2,852,379	—	△29,786	2,874,108	—	△24,053
	米ドル		2,560,560	—	△23,153	2,579,745	—	△8,442
	ユーロ		168,759	—	△173	168,759	—	△11,627
	豪ドル		123,059	—	△6,459	125,604	—	△3,984
繰延ヘッジ	通貨スワップ	外貨建 債券						
	ユーロ		35,575	35,575	1,472	35,575	35,575	△1,004
	豪ドル		4,305	4,305	78	4,305	4,305	△4
合 計					△28,235			△25,062

(注) 為替予約等が付されていることにより、決済時における円貨額が確定し、貸借対照表において当該円貨額で表示されている外貨建金銭債権債務等にかかる取引を除いています。

○株式関連

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

○債券関連

平成28年度末および平成29年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

(9) 一般勘定資産全体の含み損益の状況

(単位:百万円)

区 分	平成28年度末	平成29年度 第1四半期会計期間末
有 価 証 券	5,622,615	5,716,245
評 価 差 額	3,517,282	3,611,232
オ フ バ ラ ン ス	2,105,332	2,105,012
土 地	365,593	365,611
再 評 価 差 額	196,936	196,902
オ フ バ ラ ン ス	168,657	168,709
そ の 他	52,724	51,139
合 計	6,040,933	6,132,997

- (注) 1. 有価証券は、時価のある有価証券に加え、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券(外貨建の子会社株式及び関連会社株式等)の為替評価等の含み損益相当額を記載しています。
2. 有価証券には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。
3. 土地は「土地の再評価に関する法律」に基づき、明治生命は平成11年度末に、安田生命は平成12年度末に時価評価を実施しました。これによる評価差額を「再評価差額」に記載しています。なお、土地には借地権を含んでいません。
4. 「その他」には、デリバティブ取引等の含み損益相当額を記載しています。なお、デリバティブ取引は一部ヘッジ会計を適用しました。本表にはヘッジ会計(繰延ヘッジ・特例処理)適用分の含み損益を記載しています。ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益(平成28年度末:通貨関連△29,786百万円、平成29年度第1四半期会計期間末:通貨関連△24,053百万円)およびヘッジ会計非適用分については、評価損益を損益計算書に計上しており、含み損益相当額はありません。